



2022年3月期
決算説明会

2022年5月13日（金）
株式会社 小糸製作所

【予想および見通しについて】

本資料に記載されている小糸製作所、及び関係会社の計画や業績に関する予想、及び見通しの記述は、当社が現時点で把握可能な情報から判断し仮定した見込みです。

また、経済動向、自動車産業界における激しい競争、市場動向、為替レート、税制や諸制度などに関わるリスクや不確実性も含んでいるため、実際の業績は当社の見込みとは異なる可能性のあることを、ご承知おき願います。



I . 決算説明

2022年3月期(2021年度)実績

KOITO (1) 連結売上高 前期比較

(1/9)

(単位 金額:億円、率:%)

		前期		当期		比較		要因					
		(20/4~21/3)	構成比	(21/4~22/3)	構成比	指数							
小系製作所		3,122	34.5	2,944	31.2	△177	94.3	・国内生産台数 93% (797万台→744万台)					
国内 (13社)	製作グループ	1,704		1,568		△135	92.0						
	コイト電工他	502		453		△48	90.4						
計		2,206	24.4	2,022	21.5	△184	91.6	為替影響	影響前指数				
海外 (15社※)	米州	1,418		1,836		417	129.5	133	120.0	・生産台数 103%			
	欧州	273		318		45	116.6	31	105.1	・生産台数 95%			
	中国	1,097		1,154		57	105.3	130	93.4	・生産台数 92%			
	アジア	921		1,146		225	124.5	48	119.2	・生産台数 119%			
	その他	9		3		△6	34.3	0	32.1	・常州小系 連結除外(20/8~)			
計		3,719	41.1	4,460	47.3	740	119.9	343	110.7	・海外生産台数 98%			
合計		9,048	100.0	9,426	100.0	378	104.2	<為替レート> 前期 当期 米ドル 105.9円 113.0円 中国元 15.7円 17.6円					
消去		△1,984		△1,819		165							
連結		7,063		7,607		543	107.7				343	102.8	

※海外15社内訳 (米州)NAL、メキシコ、ブラジル (欧州)KEL、KCZ (中国)広州、湖北、福州
(アジア)タイ、インドネシア、大億、IJL、マレーシア (その他)KPS、常州

KOTO (2) 連結損益比較

(2/9)

(單位 金額: 億円、率: %)

	前期		予想(1/27公表)		当期		比較			
	(20/4~21/3)		(21/4~22/3)		(21/4~22/3)		前期比		予想比	
売上高 (除く為替影響)	7,063	100	7,430	100	7,607	100	543	107.7	177	102.4
							(199)	(102.8)	(48)	(100.7)
売上原価	6,091	86.2			6,646	87.4	555			
売上総利益	972	13.8			960	12.6	△11	98.8		
販管費	405	5.7			426	5.6	20			
営業利益	567	8.0	520	7.0	534	7.0	△32	94.2	14	102.8
営業外損益	44	0.6			71	0.9	27			
経常利益	611	8.7	560	7.5	606	8.0	△4	99.2	46	108.2
特別損益	△16	—			5	0.1	22			
税引前利益	594	8.4			611	8.0	17	102.9		
当期純利益	376	5.3	350	4.7	383	5.0	7	101.9	33	109.5

KOTO (3) 国内/海外別損益 前期比較(単純合算)

(3/9)

当期 (21/4~22/3)

(単位:億円)

	小系 製作所	国内(13社)			海外(14社)	合計	消去	連結
		製作グループ	コト電工他	国内計	海外計			
売上高	2,944	1,568	453	2,022	4,460	9,426	△1,819	7,607
営業利益	177	44	31	76	235	489	44	534
営業利益率	6.0%	2.9%	6.9%	3.8%	5.3%	5.2%		7.0%

前期 (20/4~21/3)

	小系 製作所	国内(13社)			海外(15社)	合計	消去	連結
		製作グループ	コト電工他	国内計	海外計			
売上高	3,122	1,704	502	2,206	3,719	9,048	△1,984	7,063
営業利益	211	46	50	97	197	505	61	567
営業利益率	6.8%	2.7%	10.1%	4.4%	5.3%	5.6%		8.0%

比較

	小系 製作所	国内(13社)			海外(15社)	合計	消去	連結
		製作グループ	コト電工他	国内計	海外計			
売上高	△177	△135	△48	△184	740	378	165	543
指数	94%	92%	90%	92%	120%	104%		108%
営業利益	△33	△1	△19	△21	38	△16	△16	△32
指数	84%	96%	62%	78%	120%	97%		94%

KOITO (4) 海外地域別損益 前期比較(単純合算)

(4/9)

(単位:億円)

当期 (21/4~22/3)

	海外(14社)					
	米州	欧州	中国	アジア	その他	海外計
売上高	1,836	318	1,154	1,146	3	4,460
営業利益	10	△16	139	101	0	235
営業利益率	0.6%	-	12.0%	8.9%	21.0%	5.3%

前期 (20/4~21/3)

	海外(15社)					
	米州	欧州	中国	アジア	その他	海外計
売上高	1,418	273	1,097	921	9	3,719
営業利益	△5	△12	148	66	0	197
営業利益率	-	-	13.6%	7.2%	7.3%	5.3%

比較

	海外(15社)					
	米州	欧州	中国	アジア	その他	海外計
売上高	417	45	57	225	△6	740
指数	129%	117%	105%	124%	34%	120%
営業利益	16	△3	△9	35	△0	38
指数	-	-	94%	154%	98%	120%
為替影響前	284	13	△72	177	△6	396
売上高	12	△2	△25	33	0	19
営業利益						

(為替影響額 営業利益 19)

KOTO (5) 連結損益 前期比較(増減益要因)

(5/9)

(単位 金額:億円、率:%)

	前期		当期		比較		◎ 営業利益	△32 億円
	(20/4~21/3)		(21/4~22/3)					
売上高	7,063	100	7,607	100	543	107.7	・量の變動等による影響	57
(除く為替影響)			(7,263)		(199)	(102.8)		
売上原価	6,091	86.2	6,646	87.4	555		・市況高騰影響(樹脂材等)	△121
売上総利益	972	13.8	960	12.6	△11	98.8		
販管費	405	5.7	426	5.6	20		・競合激化による売価率悪化 ・材料CD	△84 116 } 32
営業利益	567	8.0	534	7.0	△32	94.2		
営業外損益	44	0.6	71	0.9	27		・新製品開発 ・生産対応/生産性向上等	△12 △14 } △26
経常利益	611	8.7	606	8.0	△4	99.2		
特別損益	△16	—	5	0.0	22		・その他	6
税引前利益	594	8.4	611	8.0	17	102.9	・為替影響	19
当期純利益	376	5.3	383	5.0	7	101.9		

KOITO (5) 連結損益 前期比較(増減益要因)

(6/9)

(単位 金額:億円、率:%)

	前期 (20/4~21/3)		当期 (21/4~22/3)		比較		
売上高 (除く為替影響)	7,063	100	7,607	100	543	107.7	【営業利益の減 Δ32 億円】
			(7,263)		(199)	(102.8)	
売上原価	6,091	86.2	6,646	87.4	555		◎ 営業外損益(為替差損益等) 27 億円
売上総利益	972	13.8	960	12.6	Δ11	98.8	
販管費	405	5.7	426	5.6	20		【経常利益の減 Δ4 億円】
営業利益	567	8.0	534	7.0	Δ32	94.2	
営業外損益	44	0.6	71	0.9	27		◎ 特別損益(投資有価証券売却益等) 22 億円
経常利益	611	8.7	606	8.0	Δ4	99.2	
特別損益	Δ16	—	5	0.0	22		【当期純利益の増 7 億円】
税引前利益	594	8.4	611	8.0	17	102.9	
当期純利益	376	5.3	383	5.0	7	101.9	

KOITO (6) 单独損益比較

(7/9)

(單位 金額: 億円、率: %)

	前 期		予想(1/27公表)		当 期		比 較			
	(20/4~21/3)		(21/4~22/3)		(21/4~22/3)		前期比		予想比	
売上高	3,122	100	2,980	100	2,944	100	△177	94.3	△35	98.8
売上原価	2,693	86.3			2,552	86.7	△141			
売上総利益	428	13.7			392	13.3	△35	91.7		
販管費	216	6.9			214	7.3	△1			
営業利益	211	6.8	175	5.9	177	6.0	△33	84.0	2	101.5
営業外損益	170	5.5			206	7.0	36			
経常利益	381	12.2	370	12.4	384	13.0	2	100.6	14	103.8
特別損益	5	0.2			△45	—	△51			
税引前利益	387	12.4			338	11.5	△48	87.3		
当期純利益	380	12.2	280	9.4	232	7.9	△147	61.1	△47	83.0

KOITO (7) 単独損益 前期比較(増減益要因)

(8/9)

(単位 金額:億円、率:%)

	前 期 (20/4~21/3)		当 期 (21/4~22/3)		比 較		
							◎ 営業利益 Δ33 億円
売上高	3,122	100	2,944	100	Δ177	94.3	
売上原価	2,693	86.3	2,552	86.7	Δ141		・量の変動等による影響 Δ31
売上総利益	428	13.7	392	13.3	Δ35	91.7	・市況高騰影響(樹脂材等) Δ45
販管費	216	6.9	214	7.3	Δ1		・競合激化による売価率悪化 Δ24
営業利益	211	6.8	177	6.0	Δ33	84.0	・材料CD 33
営業外損益	170	5.5	206	7.0	36		・生産対応/生産性向上等 6
経常利益	381	12.2	384	13.0	2	100.6	・その他 28
特別損益	5	0.2	Δ45	—	Δ51		
税引前利益	387	12.4	338	11.5	Δ48	87.3	
法人税等	6	0.2	105	3.6	98		
当期純利益	380	12.2	232	7.9	Δ147	61.1	

9

KOITO (7) 単独損益 前期比較(増減益要因)

(9/9)

(単位 金額:億円、率:%)

	前 期		当 期		比 較		
	(20/4~21/3)		(21/4~22/3)				
売上高	3,122	100	2,944	100	△177	94.3	【営業利益の減 △33億円】
売上原価	2,693	86.3	2,552	86.7	△141		◎ 営業外損益 36億円
売上総利益	428	13.7	392	13.3	△35	91.7	・ロイヤルティの増 11
販管費	216	6.9	214	7.3	△1		・投資事業組合運用益の増 10、他
営業利益	211	6.8	177	6.0	△33	84.0	【経常利益の増 2億円】
営業外損益	170	5.5	206	7.0	36		◎ 特別損益(関係会社出資金評価損等) △51億円
経常利益	381	12.2	384	13.0	2	100.6	【税引前利益の減 △48億円】
特別損益	5	0.2	△45	—	△51		◎ 法人税等の増 △98億円
税引前利益	387	12.4	338	11.5	△48	87.3	(前期 関係会社吸収合併に伴う税控除等)
法人税等	6	0.2	105	3.6	98		【当期純利益の減 △147億円】
当期純利益	380	12.2	232	7.9	△147	61.1	



Ⅱ. 次期の見通し

2023年3月期(2022年度)業績予想

KOITO II - (1) 次期計画の設定

■世界自動車生産台数

単位:万台

	19年度	20年度	前年比	21年度	前年比	22年度	前年比	19比
	日本	949	797	84%	744	93%	855	115%
北米	1,629	1,310	80%	1,333	102%	1,480	111%	91%
欧州	1,514	1,243	82%	1,175	95%	1,180	100%	78%
中国	2,284	2,810	123%	2,583	92%	2,650	103%	116%
ASEAN	405	282	70%	357	126%	390	109%	96%
インド	418	368	88%	418	113%	430	103%	103%
南米	315	219	70%	257	117%	290	113%	92%
その他	638	555	87%	560	101%	575	103%	90%
世界合計	8,152	7,584	93%	7,425	98%	7,850	106%	96%

KOITO II - (2) 連結売上高 前期比較

(単位 金額:億円、率:%)

	当期実績		次期計画		比較		為替影響	為替影響前	影響前指数	摘 要	
	(21/4~22/3)	構成比	(22/4~23/3)	構成比		指数					
小系製作所	2,944	31.2	3,260	30.5	315	111				・国内生産台数115%	
国内 (13社)	製作グループ	1,568		1,702		133	109				
	コイト電工他	453		479		25	106				
	計	2,022	21.5	2,181	20.4	158	108				
海外 (14社※)	米州	1,836		2,330		493	127	56	436	124	・生産台数111%
	欧州	318		350		31	110	△7	39	112	・生産台数100%
	中国	1,154		1,300		145	113	24	120	110	・生産台数103%
	アジア	1,146		1,263		116	110	△10	126	111	・生産台数106%
	計 (為替影響前)	4,460	47.3	5,247 (5,183)	49.1	786 (723)	118 (116)	63	723	116	・海外生産台数105%
合計	9,426	100.0	10,688	100.0	1,261	113				〈為替レート〉当期実績 次期計画 米ドル 113.0円 115.0円 中国元 17.6円 18.0円	
消去	△1,819		△1,978		△158						
連結 (為替影響前)	7,607		8,710 (8,646)		1,102 (1,039)	115 (114)	63	1,039	114	・世界生産台数106% 〈為替感応度〉 米ドル1円の年間変動影響は 売上40億円	

※海外 地域別内訳 (米州)NAL、メキシコ、ブラジル (欧州)KEL、KCZ (中国)広州、湖北、福州 (アジア)タイ、インドネシア、大億、IJL、マレーシア

KOITO II — (3) 連結損益 前期比較

(単位 金額:億円、率:%)

	当期実績		次期計画		比較		
	(21/4~22/3)		(22/4~23/3)				
売上高 (為替影響前)	7,607	100.0	8,710	100.0	1,102	114.5	◎営業利益 135 億円
売上原価	6,646	87.4	7,561	86.8	914		・量の変動等による影響 221
売上総利益	960	12.6	1,149	13.2	188	119.6	・市況高騰影響(樹脂材等) Δ46
販管費	426	5.6	479	5.5	52		・競合激化による売価率悪化 Δ74
営業利益 (為替影響前)	534	7.0	670	7.7	135	125.4	・材料CD 113 } 39
営業外損益	71	0.9	20	0.2	Δ51		・新製品開発 Δ36
経常利益	606	8.0	690	7.9	83	113.8	・生産対応 Δ17 } Δ68
特別損益	5	0.1	Δ8	—	Δ13		・先行研究開発 Δ15
税引前利益	611	8.0	682	7.8	70	111.5	・その他 Δ14
当期純利益	383	5.0	460	5.3	76	120.0	(為替影響前) 132
							・為替影響 3
							◎営業外損益 Δ51 億円
							・当期 為替差益 Δ17
							・当期 投資事業組合運用益 Δ10
							・当期 公的助成金等 Δ10
							◎特別損益 (当期 投資有価証券売却益等) Δ13 億円

KOTO II - (4) 国内/海外別損益 前期比較(単純合算)

次期計画 (22/4~23/3)

(単位：億円)

	小糸製作所				国内計	海外(14社) 海外計	合計	消去	連結
		製作グループ	コト電工他						
売上高	3,260	1,702	479	2,181	5,247	10,688	△1,978	8,710	
営業利益	195	31	34	65	327	587	83	670	
営業利益率	6.0%	1.8%	7.1%	3.0%	6.2%	5.5%	—	7.7%	

当期実績 (21/4~22/3)

	小糸製作所				国内計	海外(14社) 海外計	合計	消去	連結
		製作グループ	コト電工他						
売上高	2,944	1,568	453	2,022	4,460	9,426	△1,819	7,607	
営業利益	177	44	31	76	235	489	44	534	
営業利益率	6.0%	2.9%	6.9%	3.8%	5.3%	5.2%	—	7.0%	

比較

	小糸製作所				国内計	海外(14社) 海外計	合計	消去	連結
		製作グループ	コト電工他						
売上高	315	133	25	158	786	1,261	△158	1,102	
指数	111%	109%	106%	108%	118%	113%	—	114%	
営業利益	17	△13	2	△11	91	97	38	135	
指数	110%	69%	109%	85%	139%	120%	—	125%	
為替影響前	売上高	315	133	25	158	723	1,197	△158	1,039
	営業利益	17	△13	2	△11	87	94	38	132

KOITO II — (5) 単独損益 前期比較

(単位 金額:億円、率:%)

	当期実績		次期計画		比較		
	(21/4~22/3)		(22/4~23/3)				
売上高	2,944	100.0	3,260	100.0	315	110.7	◎営業利益 17億円
売上原価	2,552	86.7	2,825	86.7	272		・量の変動等による影響 70
売上総利益	392	13.3	435	13.3	42	110.8	・市況高騰影響(樹脂材等) Δ17
販管費	214	7.3	240	7.4	25		・競合激化による売価率悪化 Δ20
営業利益	177	6.0	195	6.0	17	109.8	・材料CD 37 } 17
営業外損益	206	7.0	190	5.8	Δ16		・新製品開発 Δ13
経常利益	384	13.0	385	11.8	1	100.2	・先行研究開発 Δ15 } Δ28
特別損益	Δ45	—	Δ7	—	38		・その他 Δ25
税引前利益	338	11.5	378	11.6	39	111.8	◎営業外損益(当期 投資事業組合運用益等) Δ16億円
当期純利益	232	7.9	290	8.9	57	124.7	◎特別損益 38億円
							・当期 関係会社出資金評価損 52
							・当期 投資有価証券売却益 Δ11

KOITO II - (8) 連結設備投資 (地域別)

(単位 金額:億円、率:%)

		前期実績 〔20/4~ 21/3〕	当期実績 〔21/4~ 22/3〕	次期計画 〔22/4~ 23/3〕	前期比較		
					増 減	比 率	摘 要
日 本	一 般	83	52	93	41	179	・新製品対応、CN投資の増
	金 型	38	46	52	6	113	・新製品金型の増
	小系製作所	121	98	145	47	148	
	小系九州	25	34	41	8	122	・新製品金型の増
	そ の 他	20	18	41	23	224	・新製品対応の増
	計	166	150	227	77	152	
海 外	米 州	66	65	119	54	183	・NAL +49億円
	欧 州	25	30	12	△19	38	・KCZ △18億円
	中 国	35	51	50	△2	97	
	ア ジ ア	86	52	51	△1	97	
	計	212	199	231	32	116	
合 計		378	348	458	110	131	
(発注額)		(240)	(343)	(434)	(91)	(127)	
減価償却費		379	357	401	45	112	
(内 小系製作所		123	105	115	11	110)	